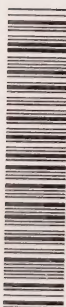


CA1
FN1
-1986
R22

86

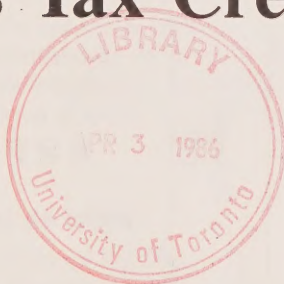
BUDGET

Securing Economic Renewal



3 1761 11555270 5

Refundable Federal Sales Tax Credit



Canada

"I am announcing a fundamental innovation to the income tax system to benefit low-income Canadians, many of whom are elderly."

"Commencing this tax year, the government will provide a refundable sales tax credit of \$50 per adult and \$25 per child for families with incomes below \$15,000."

"This progressive measure represents a major expansion of our refundable tax credit system and a significant improvement in our tax system."

The Honourable Michael H. Wilson
Minister of Finance

What is the proposed refundable federal sales tax credit?

Low-income families and individuals, even if they do not pay federal income tax, will receive a *refundable* federal sales tax credit proposed for 1986.

This measure provides financial assistance to low-income Canadians.

Who is eligible for the credit?

- All lower income families will be eligible.
- To obtain the credit all individuals aged 18 or over, other than spouses, must file for it themselves whether or not they are claimed as a dependant by somebody else.
- A married person and a single parent under age 18 may also claim the credit on their own behalf.
- Married couples must combine their incomes to determine the amount of their credit.
- Full credits will be received by families with net income of up to \$15,000.
- The credit will be reduced by \$5 for every \$100 of family net income over \$15,000.

How much will the credit be?

- Adults, married persons, and those with children will be entitled to \$50 each.
- Children and dependants under age 18 will be entitled to \$25 each.

The table shows examples of the amount of credit that will be refundable according to various family income levels and family sizes.

- an individual with income of \$15,000 or less will receive \$50.
- a family with 2 children and income of \$15,000 or less will receive \$150.

- In the claimant's income tax return.
- The credit will reduce federal income taxes owed by eligible claimants.
- Any credit remaining will be refunded by cheque.

- After tax returns are filed.
- The first payment — for 1986 — will be made in early 1987.

- By Revenue Canada to eligible claimants based on information provided by them in their 1986 tax returns.

- Over 4 million Canadian families and individuals will receive credit benefits.
- Almost 90 per cent of recipients will receive full benefits.
- The credit will cost the federal government approximately \$330 million.

Family net income	Single person	Married: number of children under age 18				
		None	One	Two	Three	Four
			(\$)			
5,000	50	100	125	150	175	200
10,000	50	100	125	150	175	200
15,000	50	100	125	150	175	200
16,000	—	50	75	100	125	150
17,000	—	—	25	50	75	100
18,000	—	—	—	—	25	50

«J'annonce une innovation fondamentale, en matière fiscale, qui bénéficiera aux Canadiens à faible revenu, qui sont souvent des personnes âgées.»

«À compter de cette année, le gouvernement offrira un crédit d'impôt remboursable, au titre de la taxe fédérale de vente, de \$50 par adulte et de \$25 par enfant, aux familles dont le revenu est inférieur à \$15,000.»

«Cette initiative progressiste représente une expansion notable de notre système de crédits d'impôt remboursables et une nette amélioration de notre régime fiscal.»

**Le ministre des Finances,
Michael H. Wilson**

Qu'est ce que le crédit d'impôt remboursable au titre de la taxe fédérale de vente?

Les familles et les personnes à faible revenu, même si elles ne paient aucun impôt fédéral sur le revenu, recevront selon la proposition un crédit d'impôt *remboursable* au titre de la taxe fédérale de vente pour 1986.

Cette mesure apportera une aide financière aux Canadiens à faible revenu.

Qui est admissible au crédit?

- Toutes les familles ou personnes à revenu modeste seront admissibles.
- Pour obtenir le crédit, toutes les personnes de 18 ans et plus, autres que les conjoints, devront produire une demande de crédit, même lorsqu'un autre contribuable les déclare comme personne à charge.
- Une personne mariée et un parent célibataire de moins de 18 ans pourront également demander le crédit pour leur propre compte.
- Les couples mariés devront combiner leurs revenus pour déterminer le crédit auquel ils ont droit.
- Le plein montant du crédit sera versé aux familles dont le revenu net ne dépasse pas \$15,000.
- Le crédit sera réduit de \$5 par tranche de \$100 de revenu familial net au-dessus de \$15,000.

De combien sera le crédit?

- Les adultes, les personnes mariées et les personnes ayant des enfants à charge auront droit à \$50 chacun.
- Les enfants et autres personnes à charge de moins de 18 ans donneront droit à un crédit de \$25 chacun.

Le tableau présente des exemples de crédit remboursable selon la taille et le revenu de la famille.

Par exemple:

- une personne ayant un revenu de \$15,000 ou moins recevra \$50.
- une famille ayant deux enfants et un revenu de \$15,000 ou moins recevra \$150.

Comment réclamer le crédit?

- Dans la déclaration d'impôt sur le revenu.
- Le crédit diminuera l'impôt fédéral sur le revenu dû par les demandeurs admissibles.
- Le solde éventuel du crédit sera remboursé par chèque.

Quand le crédit sera-t-il payé?

- Après la production de la déclaration d'impôt.
- Le premier paiement — pour 1986 — sera effectué au début de 1987.

Comment le paiement sera-t-il effectué?

- Revenu Canada versera le crédit aux demandeurs admissibles en fonction des renseignements fournis par ces derniers dans leurs déclarations d'impôt pour 1986.

Qui bénéficiera du crédit?

- Plus de 4 millions de familles et de particuliers Canadiens bénéficieront du crédit.
- Près de 90 pour cent des bénéficiaires recevront le plein montant du crédit.
- Le crédit coûtera environ \$330 millions au Trésor fédéral.

Droits au crédit d'impôt remboursable

Revenu familial net	Personne seule	Personne mariée: nombre d'enfant de moins 18 ans				
		aucun	un	deux	trois	quatre
		(\$)				
5,000	50	100	125	150	175	200
10,000	50	100	125	150	175	200
15,000	50	100	125	150	175	200
16,000	—	50	75	100	125	150
17,000	—	—	25	50	75	100
18,000	—	—	—	—	25	50

BUDGET 86

Pour assurer le renouveau économique

**Crédit d'impôt
remboursable au
titre de la taxe
fédérale de vente**

Canada